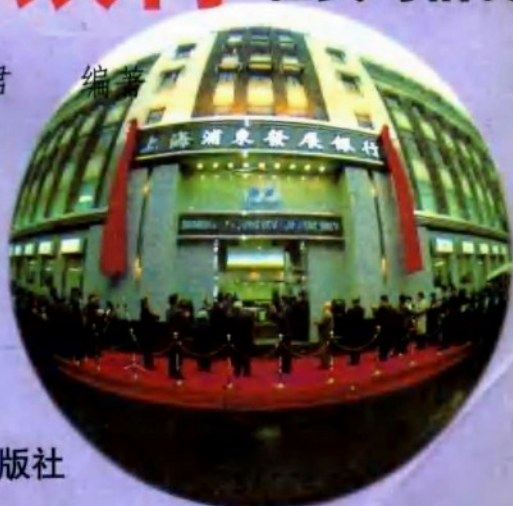


现代商业银行丛书



商业银行 租赁与信托

季 候 陈文君 编著



经大学出版社

新华书店

PDG



中财·B0072815

商业银行 租赁与信托

季 候 陈文君 编著



上海财经大学出版社

商业银行租赁与信托

SHANGYE YINHANG ZULIN YU XINTUO

季候 陈文君 编著

责任编辑 江 玉

封面设计 周卫民

出 版 上海财经大学出版社

(上海市中山北一路 369 号 邮编 200083)

发 行 新华书店上海发行所

印 刷 上海市印刷七厂一分厂

装 订 上海浦江装订厂

开 本 850×1168mm 1/32

印 张 8.625

字 数 216 千字

版 次 1997 年 6 月第 1 版 1997 年 6 月第 1 次印刷

印 数 1—3000

书 号 ISBN7-81049-105-9/F·77

定 价 18.50 元

新华书店
PDG

现代商业银行丛书

现代商业银行丛书编委会

顾问 陈观烈 龚浩成
主编 戴国强
策划 金福林
编委 宁黎明 刘永章 苏 仲
沈明昌 赵晓莉 戴国强



序

从 1897 年我国第一家由国人创办的银行——中国通商银行建立算起,我国的银行业经历了一百多年漫长的发展历史。本世纪二三十年代,我国银行业曾经煊赫一时,至今人们还记得“北四行”(即中南、盐业、大陆、金城等银行)、“南三行”(即上海商业储蓄、浙江兴业、浙江实业等银行),以及中国银行、交通银行等。但是在旧中国,由于工商业不发达,社会环境动荡,我国的商业银行不可能得到充分的发展。新中国建立后,工商业有了很大发展,社会环境稳定,是商业银行发展的大好时机。但由于建国以来,长期受高度集中的计划经济体制束缚,我国的银行业没能得到足够的重视,在较长的时期中,银行成了财政的簿记和出纳,银行的职能被削弱了,银行的功能未能得到应有的发挥。

1978 年改革开放后,我国金融体制改革逐步展开,在某些领域(例如证券市场)取得了突破性进展。但在银行业改革方面却进展缓慢,不能适应宏观经济形势发展的需要。广大金融理论工作者和金融管理工作者也都在认真思考,积极探索银行体制改革的方向和途径。

目前,我国银行改革的目标已经确定为向现代商业银行转变。要实现这一目标,不仅需要我们从实际出发,探索改革的步骤,同时也需要我们学习、研究和借鉴国际上现代商业银行的成功之道,了解国际银行业发展的动态和趋势,以使我们在银行商业化改革中少走弯路,加快改革的步伐,提高银行的经营效率。

西方商业银行在其长达几个世纪的发展过程中,已形成了产权清晰,经营目标明确,管理手段先进,业务不断创新,经营日益多

元化、国际化等特点。它们以利润最大化为目标,讲求经营效益,在机构设置方面努力做到合理布局;在业务经营方面注重营销管理,努力扩大并保持市场份额;在财务管理方面实行高度集中的预算体制,严格控制成本支出;在人事管理方面注重对员工的数量和质量的管理,制定有系统的人事管理办法,建立起一整套严格的考核制度;在管理手段方面大量使用现代化技术装备,实行电脑化管理。所有这些都使商业银行的经营管理水平不断提高,商业银行也因此而成为极富活力、勇于开拓进取的金融企业,在整个经济活动中发挥着不可替代的作用。

为了使关心我国商业银行体制改革的人们能更好地了解现代商业银行在经营管理方面的经验和教训,我们编写了这一套丛书,献给有志于我国银行改革的朋友们。

这套《现代商业银行》丛书,包括《商业银行经营创新》、《商业银行贷款管理》、《商业银行租赁与信托》、《商业银行信息系统》、《商业银行营销管理》、《商业银行财务管理》、《商业银行风险管理》、《商业银行业务法规》等。

现代商业银行经营管理内容丰富多彩,这当然不是我们这套丛书所能全部包容的。我们力求结合中国实际,用通俗的语言和大量的资料,将现代商业银行的经营管理理论与实践介绍得全面一些,客观一些,以便于读者把握现代商业银行经营的基本要求和概况。如果这套丛书能使读者有所得的话,我们将感到欣慰。

丛书主编 戴国强

1996年11月于上海财经大学

前 言

租赁曾是一种古老的商品信用活动,到本世纪 50 年代,以融资租赁为主要特征的典型现代租赁才在美国兴起。由于融资渗入了现代租赁,货币信用便包涵其中。随着租赁的发展,经营货币这一特殊商品的银行加入了租赁市场,70 年代期间,西方各国租赁业得到快速发展。当前,国际上银行或与银行有资本关系的租赁公司已为租赁机构的主要类型之一,融资租赁已成为商业银行的新兴业务。融资租赁在我国起步于 80 年代初期,从事租赁业务的机构大多为银行所属的信托投资公司或专营租赁公司。随着银行与信托实行“分业经营、分业管理”,银行与其所属信托投资公司脱钩,国有商业银行已不再办理融资租赁业务,但有些其他商业银行仍可办理融资租赁业务,如中国光大银行等。因此,融资租赁仍是我国商业银行的一项业务内容。

信托作为一种信用制度,有着悠久的历史,它是商业银行的传统业务。本世纪 20 年代后期,信托曾一度在我国有所发展,当时的信托业务大多由银行兼营。由于社会和经济的原因,我国信托业未得到长足的发展,并从 50 年代初期开始中断了二十余年,直到党的十一届三中全会召开后,作为经济体制改革在金融领域的探索,信托业务才重新恢复。各家专业银行都成立了附属的信托投资公司,信托业务又重新成为银行业务的一部分。信托在我国恢复十几年来,对于活跃金融、繁荣经济、促进经济体制改革,起到一定的作用。但是,由于信托法制建设滞后,对信托职能认识存在偏差,信托业务的发展在相当程度上偏离了应有的方向,造成信托职能错位,最突出的表现是“信托业务信贷化”,对宏观经济造成一定的干扰。

1995年7月1日起施行的《中华人民共和国商业银行法》规定：商业银行在中华人民共和国境内不得从事信托投资业务，从而确定了银行与信托“分业经营、分业管理”的法律依据。这是根据我国市场发育尚不充分，金融市场尚处发展时期的实际情况以及总结一段时期以来信托和银行混业经营的教训，为端正信托业的经营方向、维护金融秩序、防止金融风险而制定的法规。今后，经过一定时期，我国金融市场得到充分发展，银行机构集团化、银行业务多样化，仍有可能允许银行兼营信托业务。

在世界各主要发达国家，租赁、信托和银行的经营模式都是根据本国金融业的实际情况，经过一定的历史阶段而确立的，并且也不是一成不变的。如，1963年美国开始允许国民银行从事租赁业务。日本的银行等金融机构则不能直接经营租赁业务，须通过出资建立租赁公司涉足租赁。又如，美国的国民银行原来是不能兼营信托的，1913年颁布《联邦储备法》以后，才允许银行兼营信托。日本则是专门的信托银行才能从事信托业务，也是实行分业管理的。

鉴于国际和历史的情况，尽管我国商业银行目前不再经营信托业务，融资租赁业务开展并不普遍，但我们仍把本书作为《现代商业银行丛书》之一，并定名为《商业银行租赁和信托》，主要是基于如下考虑：第一，虽然在我国租赁和信托被视为“非银行金融业务”，但在国际上租赁和信托是大多数商业银行的业务组成部分，介绍现代商业银行不应遗漏这个业务领域；第二，由于历史和社会的原因，我国信托的社会基础较薄弱，租赁市场狭小，人们对信托和租赁的认识模糊，甚至信托业本身对信托基本职能也缺少正确认识。因此，宣传信托和租赁原理，普及信托和租赁知识，介绍信托和租赁实务，对促进我国信托和租赁事业的发展大有裨益。本书正是本着这一目的，着重介绍“什么是租赁、什么是信托”和“怎样做租赁、怎样做信托”，并对我国租赁、信托存在的问题和信托发展方向作了探讨，以期使读者对租赁和信托基础知识有较完整的了解。

我们认为：租赁业、信托业和银行业在货币信用领域中有一定的本质上的相容性，但它们又是分别独立的行业。商业银行从事租赁和信托业务是“跨行业”的多元化经营。因此，为了便于阐述租赁和信托原理及业务操作方法，我们在本书的写作过程中注意强调了信托业务与银行业务的本质区别，而且许多地方没有以商业银行作为经营租赁和信托业务的主体，而是较多地把租赁公司或信托公司作为经营主体。这仅仅是为了说明问题的需要，并不表明在实务中租赁和信托游离于商业银行。在介绍具体业务种类和方法时，我们尽可能使国内外内容兼有，以便读者加以比较。

本书共分为四部分。第一部分为融资租赁业务；第二部分为信托的基本原理；第三部分为信托业务；第四部分为我国信托业现状和发展之探讨。附录部分收录有关国际组织关于融资租赁的规定、日本的信托法、信托业法和中国人民银行有关信托业务的两个文件。

全书写作分工如下：第一章至第六章和第八章由季候撰写；第七章由黄慎玮撰写；第九章、第十章、第十五章和第十六章由陈文君撰写初稿，季候作了修改和补充；第十一章至第十四章也由陈文君撰稿，季候在内容和文字上作了篇幅较大的增删和修改。全书由季候总纂并定稿。陆维勤、张弛雷为本书的编写做了许多工作，在此深表谢意。

由于作者学识有限，资料不足，本书定有诸多不妥之处，恳请读者批评、指教。

编 者

1997年2月

目 录

第一篇 融资租赁业务

第一章 融资租赁概述	(3)
第一节 租赁的历史	(3)
第二节 融资租赁的基本概念	(6)
第三节 融资租赁的性质、特征和作用	(9)
第四节 美、英、日等国及我国的租赁业务	(13)
第二章 融资租赁业务操作流程	(19)
第一节 融资租赁业务操作的一般流程	(19)
第二节 融资租赁的类型及交易程序	(22)
第三章 购买合同和融资租赁合同	(32)
第一节 购买合同	(32)
第二节 融资租赁合同	(46)
第四章 租金及相关费用的计算	(61)
第一节 租金的计算	(61)
第二节 相关费用的计算	(71)
第三节 影响租金总额的非购置成本因素	(77)
第五章 租赁决策	(81)
第一节 租赁与自有资金购买的选择	(81)
第二节 租赁与借入资金购买的选择	(82)

第二篇 信托的基本原理

第六章 信托的定义及相关概念	(87)
-----------------------------	------

第一节	信托的定义	(87)
第二节	几个重要的相关概念	(91)
第七章	信托的起源及发展	(103)
第一节	罗马的财产继承制度	(103)
第二节	“尤斯”制和“托拉斯特”	(104)
第三节	英、美、日等国信托的发展	(106)
第四节	中国信托的发展	(118)
第八章	信托业的地位与管理	(129)
第一节	信托业及其地位	(129)
第二节	我国信托业的管理	(133)

第三篇 信托业务

第九章	资金信托	(141)
第一节	资金信托的定义	(141)
第二节	资金信托业务与银行存款业务的比较	(144)
第三节	我国资金信托业务的主要种类	(145)
第四节	资金信托的功能	(146)
第十章	融资性资金信托	(148)
第一节	信托存款	(148)
第二节	信托贷款	(154)
第三节	委托贷款	(164)
第十一章	投资性资金信托	(173)
第一节	信托投资	(174)
第二节	委托投资	(180)
第十二章	基金性资金信托	(183)
第一节	专项基金信托业务的特征	(184)
第二节	日本的企业年金信托	(185)
第十三章	动产信托	(190)

第一节	动产信托概述·····	(190)
第二节	动产信托业务的操作程序·····	(193)
第三节	动产信托的特点·····	(198)
第十四章	不动产信托·····	(201)
第一节	不动产信托的意义·····	(201)
第二节	不动产信托业务的种类·····	(204)
第三节	运用不动产信托活跃房地产市场·····	(206)

第四篇 我国信托业现状和发展之探讨

第十五章	我国信托业的现状分析·····	(211)
第一节	我国信托业恢复和发展的必然性·····	(211)
第二节	我国信托业存在的主要问题及其原因·····	(214)
第十六章	对我国信托业发展的探讨·····	(220)
第一节	信托业职能的正确定位·····	(220)
第二节	信托业经营模式的选择·····	(222)
第三节	用投资银行业务充实信托业·····	(227)
第四节	大力拓展信托业务新领域·····	(230)
第五节	加强信托立法·····	(237)
附录一	罗马国际私法统一协会的《国际融资租赁统一规则》 初步草案·····	(241)
附录二	日本信托法·····	(246)
附录三	日本信托业法·····	(253)
附录四	中国人民银行《金融信托投资机构资金管理暂行办法》 ·····	(257)
附录五	中国人民银行《金融信托投资公司委托贷款业务规定》 ·····	(261)
参考文献 ·····		(263)

第一篇

融资租赁业务





第一章 融资租赁概述

融资租赁是 20 世纪 50 年代兴起的新型租赁方式,至今不过四十多年的历史。但是,租赁的历史可以追溯到四千多年前,为了便于理解融资租赁的概念,有必要首先了解租赁的历史。

第一节 租赁的历史

租赁的历史大致可以分为古代租赁、传统租赁和现代租赁三个阶段。每个阶段的特征都是和当时的社会生产力和信用方式相适应的。

一、古代租赁

古代租赁大约源于公元前 20 世纪以前的古代西亚巴比伦地区幼发拉底河下游(现伊拉克境内),当地的苏美尔人在那时就有了租赁货物的商业活动。当时商业已经有了发展,商人们做生意需要船只,于是在船主和商人之间产生了以船只为目的的租赁。在《苏美尔法典》中就有关于船只失事除船价本身外,计算租船之费的规定。公元前 18 世纪古巴比伦的《汉谟拉比法典》对土地、房屋、船舶、牲畜、车辆等租赁都有较详尽的规定。公元前 450 年诞生在罗马的著名的《十二铜表法》中也有关于出租牲畜,租用人若不付租金,则出租人有权扣押租用人财产的规定,可见租赁历史之悠久。

古代租赁的产生与社会生产力的发展,人们劳动产品有了剩余,交换成为可能和第二次社会分工及商业的出现分不开。因为只有社会财富有了多余并出现分配差异,才有可能使财物的拥有者

出租其部分财物。古代租赁是一种不完整的原始实物信用形态,其特征是出租人和承租人之间没有固定的契约和报酬条件,在很大程度上只是互相交换使用物件。

二、传统租赁

传统租赁是以闲置物件为租赁标的,有约定报酬,受契约约束的商业信用行为。在中世纪的欧洲,传统租赁已经有了很大发展。当时的租赁标的从农具、马匹、房屋逐步发展到几乎所有的物件。但是这些物件都是闲置物件,因为在传统租赁中,出租人并不是以专营出租为营利手段的。出租人是否有东西可出租,取决于他是否有闲置的东西可供出租。因此,传统租赁仍是一种偶然的商品信用,带有浓厚的自然经济色彩。在我国历史上,周、秦时期就出现了传统租赁方式,汉、唐以后对土地、房产的租赁已经很普遍。

随着租赁的发展,租赁活动中的纠纷也随之增多,为了解决因租赁引起的日益增多的经济纠纷,有关租赁的法律条文和法律也陆续产生。公元6世纪中叶,东罗马的《查士丁尼法典》中就有关于租赁的详细条文。1289年英国的《威士尔法》是有关租赁的最早的单行法。

三、现代租赁

现代租赁伴随着工业革命的实现而产生,是社会化大生产和资本主义生产关系的产物。19世纪中叶,现代租赁源于英国。英国是世界上最早的资本主义国家,由于实现了工业革命,社会生产力空前提高,为现代租赁的发展创造了物质基础。1849年伦敦的第一条铁路,伦敦至格林威治线,经过八年独立经营后,被租给了东南铁路公司;1877年美国贝尔电话公司开始出租电话设备。现代租赁的出现,使价值巨大的采用新技术的机械设备和各种新型的生产资料代替了传统租赁中的土地、房屋、农具、牲畜作为租赁物件,更重要的是金融手段开始渗入到租赁领域,历史上英国的铁路出租和美国的电话设备出租在交易中都起到了金融中介的作用。所以融通资金与现代租赁是紧密相随的。现代租赁的特征是承租

人不仅需要通过租赁获得承租物件的使用价值,而且是将租赁作为一种融资的新手段,并且出租方和承租方都有明确的营利目的。

现代租赁从 19 世纪中叶萌芽于英国到典型的现代租赁于 20 世纪 50 年代在美国兴起,期间约有一百年的发展过程。所谓典型的现代租赁,是指现代租赁的主要代表——融资租赁。融资租赁这一方式把金融资本和产业资本在信贷方面融合起来,使传统租赁发生了根本变化。典型的现代租赁体制的确立和业务的开始是以 1952 年美国租赁公司在旧金山成立为标志,这是世界上第一家从事融资租赁的租赁公司。

典型的现代租赁在美国兴起并获得发展,在于两个方面原因:第一,50 年代初美国正处于二次大战后由军事工业转向民用工业的转变时期。当时,工业设备落后,成本上升,利润下降,亟待更新设备,同时科学技术进步也迫切要求改变设备陈旧的状况,但是资金供求矛盾突出,传统的信贷方式无法既满足企业更新设备的中长期资金需要,又解决设备制造企业增加生产和扩大市场的资金要求,客观形势需要一种新的信贷方式,融资租赁便应运而生。第二,美国是世界上信用最发达的国家,美国的企业家创造并接受了这样一种理念:“利润源于对设备的早日使用,而不是依赖对设备的拥有。”租赁则是使用设备获取利润的有效方式。美国加州的一位名叫杰恩费尔德的食品工业老板在获得大量订单,却苦于无设备扩大生产能力的情况下,改变了一次全额投资购买设备后扩大生产的传统做法,采取先租赁设备用于生产,获得利润后归还租金并取得设备所有权的新方法。这一突破获得了成功,给杰恩费尔德组建美国第一家现代租赁公司——美国租赁公司,带来了动力。

典型的现代租赁经过四十多年的发展,已成为国际上一种新兴的投资事业。从 60 年代初期开始,典型的现代租赁已从美国推广开来。60 年代中期,由于租赁业的发展及许多国家尤其是发展中国家对国外资金、技术设备需求的增加,租赁业务逐渐国际化。